

---

**ROPHARMA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2022**

---

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului de Finanțe Publice nr. 2844 / 2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

## CUPRINS

PAGINA

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6 - 54

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2022  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
<b>ACTIVE</b>			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	87.159.329	83.891.626
Fond comercial	7	11.167.579	11.167.579
Active aferente dreptului de utilizare	6	44.772.912	42.643.392
Imobilizări necorporale	7	28.088.725	22.614.512
Investitii financiare	8	27.144.677	23.137.827
Investitii imobiliare	9	69.567.147	66.322.319
<b>Total active imobilizate</b>		<b>267.900.370</b>	<b>249.777.256</b>
Active circulante			
Stocuri	10	67.282.669	55.859.248
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	145.410.047	115.746.220
Cheltuieli înregistrate în avans		548.278	726.220
Numerar și echivalente de numerar	12	7.849.555	5.213.996
<b>Total active circulante</b>		<b>221.090.549</b>	<b>177.545.685</b>
<b>Total active</b>		<b>488.990.919</b>	<b>427.322.941</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	68.698.617	68.698.617
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		61.258.403	54.756.996
Rezerve din reevaluare		19.450.683	15.473.736
Actiuni proprii		-	(184.573)
Rezultatul current: profit / (pierdere)		7.079.339	6.685.981
Rezultat reportat profit / (pierdere)		38.226.501	37.468.711
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>196.734.606</b>	<b>184.920.532</b>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung		10.141.917	9.274.542
Datorii privind impozitul amânat		8.766.838	7.806.720
Datorii din contractele de leasing	14	39.956.447	38.857.386
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>58.865.203</b>	<b>55.938.648</b>
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung		5.091.784	6.548.694
Împrumuturi de la bănci		30.851.839	30.820.690
Datorii comerciale și alte datorii	15	185.991.275	138.177.488
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		2.462.433	2.786.506
Provizioane		55.096	55.096
Datorii privind impozitul pe profit		390.799	85.989
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	8.547.885	7.989.298
<b>Total datorii curente</b>		<b>233.391.110</b>	<b>186.463.761</b>
<b>Total datorii</b>		<b>292.256.313</b>	<b>242.402.409</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>488.990.919</b>	<b>427.322.941</b>

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Venituri din exploatare</b>			
Venituri nete din vânzări	16	543.197.409	462.371.497
Alte venituri	17	12.335.349	11.231.099
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>555.532.758</b>	<b>473.602.596</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Costul bunurilor vandute		(445.220.303)	(375.983.337)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	(65.101.261)	(56.274.321)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		2.533.469	849.552
Servicii prestate de terti		(9.203.481)	(7.216.869)
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(2.456.163)	(752.049)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	512.128
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(13.296.928)	(13.325.469)
Alte cheltuieli operationale	19	(13.986.669)	(11.012.914)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(546.731.335)</b>	<b>(463.203.279)</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>		<b>8.801.422</b>	<b>10.399.318</b>
<b>Venituri financiare</b>			
Venituri financiare		3.285.899	660.798
<b>Cheltuieli financiare</b>			
Cheltuieli financiare		(3.883.768)	(3.820.415)
Rezultat financiar	20	(597.869)	(3.159.617)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>8.203.553</b>	<b>7.239.701</b>
<b>Impozit pe profit</b>			
Impozit pe profit current	21	(1.075.473)	(2.119.162)
Impozit pe profit amanat		(48.741)	1.565.441
<b>Profit din activitati continue</b>		<b>7.079.339</b>	<b>6.685.980</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		5.646.115	3.964.468
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(911.379)	(634.315)
Alte elemente ale rezultatului global, net		4.734.736	3.330.153
<b>Total rezultat global</b>		<b>11.814.076</b>	<b>10.016.133</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>		<b>0.014</b>	<b>0.013</b>

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 5 Aprilie 2023 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  
Director Financiar

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrume nte de capital	Total capitaluri proprii
<b>1 Ianuarie 2022</b>	<b>51.126.741</b>	<b>17.571.876</b>	<b>2.021.064</b>	<b>6.070.577</b>	<b>48.686.418</b>	<b>(133.514)</b>	<b>(249.089)</b>	<b>24.492.439</b>	<b>15.473.738</b>	<b>37.483.217</b>	<b>(17.571.876)</b>	<b>(51.059)</b>	<b>184.920.532</b>
Rezultatul global curent							7.079.340						7.079.340
Surplus din reevaluare									5.646.115				5.646.115
Impozit amanat afferent câștigului din reevaluare									(911.379)				(911.379)
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								757.790	(757.790)				-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>							<b>7.079.340</b>	<b>757.790</b>	<b>3.976.946</b>				<b>11.814.076</b>
Alocari la rezerva legala				361.985			(361.985)						-
Alocari la alte rezerve					6.323.995		(6.323.995)						-
Miscari actiuni proprii					(184.573)	133.514						51.059	-
<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>51.126.741</b>	<b>17.571.876</b>	<b>2.021.064</b>	<b>6.432.562</b>	<b>54.825.840</b>	<b>-</b>	<b>144.271</b>	<b>25.250.229</b>	<b>19.450.683</b>	<b>37.483.217</b>	<b>(17.571.876)</b>	<b>0</b>	<b>196.734.606</b>

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezerv e din reevalu are	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrume nte de capital	Total capitaluri proprii
<b>1 Ianuarie 2021</b>	<b>51.126.741</b>	<b>17.571.876</b>	<b>2.021.064</b>	<b>5.708.154</b>	<b>42.897.805</b>	<b>(147.636)</b>	<b>(784.033)</b>	<b>17.055.278</b>	<b>19.580.746</b>	<b>37.483.217</b>	<b>(17.571.876)</b>	<b>(36.937)</b>	<b>174.904.398</b>
Rezultatul global curent							6.685.980						6.685.980
Impozitul amanat afereant rezervei din reevaluare									(634.315)				(634.315)
Surplus din reevaluare									3.964.468				3.964.468
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								7.437.161	(7.437.161)				-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>							<b>6.685.980</b>	<b>7.437.161</b>	<b>(4.107.008)</b>				<b>10.016.133</b>
Alocari la rezerva legala				362.423			(362.423)						-
Alocari la alte rezerve					5.788.613		(5.788.613)						-
Pierderi actiuni proprii						14.122						(14.122)	-
<b>31 Decembrie 2021</b>	<b>51.126.741</b>	<b>17.571.876</b>	<b>2.021.064</b>	<b>6.070.577</b>	<b>48.686.418</b>	<b>(133.514)</b>	<b>(249.089)</b>	<b>24.492.439</b>	<b>15.473.738</b>	<b>37.483.217</b>	<b>(17.571.876)</b>	<b>(51.059)</b>	<b>184.920.532</b>

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	<b>Exercițiul financiar încheiat la:</b>	
	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Profit net</b>	<b>7.079.340</b>	<b>6.685.980</b>
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	13.296.928	13.325.469
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	3.883.768	3.820.405
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(3.285.899)	(660.798)
Ajustari de depreciere pentru stocuri	152.512	382.565
Ajustari de depreciere pentru creante	983.929	(2.429.826)
Câștig/(Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(2.533.469)	(849.552)
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	(960.119)	(2.200.399)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.075.473	2.119.162
Cheltuieli / (Venituri) cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-	(512.128)
Casare fond comercial	-	446.080
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(2.374.131)	(1.069.635)
<b>Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>17.318.330</b>	<b>19.057.322</b>
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(11.575.933)	(7.800.818)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(29.537.297)	555.788
(Crestere) / scadere a activelor imobilizate destinate vanzarii	-	9.963.160
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	59.482.081	6.112.202
<b>Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare</b>	<b>35.687.182</b>	<b>27.887.655</b>
Impozit pe profit platit	(770.663)	(2.023.323)
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare</b>	<b>34.916.519</b>	<b>25.864.332</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(3.571.159)	(3.808.683)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(11.588.801)	(4.715.653)
Intrari nete drepturi de utilizare	(9.551.434)	(7.255.926)
Achizitii de investitii imobiliare	(203.413)	91.102
Incasari din vanzari de imobilizari	4.090.096	7.228.656
Dividende incasate	1.487.765	221.888
Dobanzi incasate	14.315	10.231
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii</b>	<b>(19.322.630)</b>	<b>(8.228.385)</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(604.323)	(6.508.607)
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	31.149	313.592
Împrumuturi acordate entitatilor afiliate	-	(4.000.000)
Dobanzi platite	(2.124.531)	(2.046.598)
Plati aferente contractelor de leasing	(10.260.625)	(8.784.746)
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare</b>	<b>(12.958.330)</b>	<b>(21.026.359)</b>
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.635.558	(3.390.412)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	5.213.996	8.604.408
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	7.849.555	5.213.996

## **Nota 1. INFORMAȚII GENERALE**

Ropharma SA („Societatea”) desfășoară activități de vânzări de medicamente, suplimenți alimentari și produse parafarmaceutice. Activitatea de bază a Societății constă în vânzarea de medicamente prin magazine specializate.

Societatea a fost înființată în anul 1991, iar începând din 1999, a devenit societate cu capital privat, derulând activități de vânzări medicamente și produse parafarmaceutice. În anul 2007 a avut loc schimbarea numelui societății, iar în anul 2009 s-a realizat fuziunea prin absorbție cu 3 societăți farmaceutice cu același profil de activitate.

Societatea este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, sub simbolul RPH, și are sediul în România. Adresa sediului social este Iuliu Maniu nr. 55, Brasov.

Principala piață de desfacere este România.

În anul 2015 a fost publicată Legea 91/2015 pentru modificarea și completarea Legii 95/2006 privind reforma în domeniul sănătății, care prevede ca persoanele juridice autorizate să elibereze medicamente către populație nu pot, conform legislației naționale, să desfășoare și activitate de distribuție angro de medicamente. În acest context, începând cu luna noiembrie 2015, distribuția angro de medicamente a fost separată de activitatea de retail și a fost realizată în cadrul societății Ropharma Logistic.

Actionarii societății Ropharma SA la 31 Decembrie 2022 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), GOA Capital (3,91%), Alte persoane juridice (5,76%) și Persoane Fizice (18,62%).

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezenți, dacă nu se specifică altfel.

### **2.1. Declarația de conformitate**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („UE”), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016.

### **2.2. Bazele întocmirii**

Situațiile financiare individuale ale Ropharma au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția investițiilor imobiliare și a terenurilor și clădirilor, care au fost evaluate la valoarea justă conform modelului reevaluării.

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 5.



## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.3. Continuitatea activității**

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Societatea și-a îmbunătățit poziția lichidității pe termen scurt și mediu. Previziunile și proiecțiile Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că Societatea ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma analizelor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Societatea are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil.

Prin urmare, Societatea adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare individuale.

### **2.4. Consolidare**

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 urmează a fi emise în termenul legal.

### **2.5. Conversia în monedă străină**

#### **(a) Moneda funcțională și de prezentare**

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în “Lei românești” (“RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a societății

#### **(b) Tranzacții și solduri**

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

### **2.6. Imobilizări corporale**

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea reevaluată este înregistrată ca valoare netă a activului.

Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției și punerii în funcțiune a imobilizărilor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când o intrare de beneficii economice viitoare suplimentare pentru societate asociate activului este probabilă, iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil.

## Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele din reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este scos din gestiune.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

Clădiri	32 – 48 ani
Instalații tehnice și mașini	5 – 18 ani
Mijloace de transport	4 – 6 ani
Echipamente de birou	2 – 10 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată a fi obținută de societate din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia.

### 2.7. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare cuprind terenuri și clădiri care sunt deținute pentru a obține chirie sau pentru aprecierea capitalului, sau ambele.

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, care reflectă condițiile pieței la data raportării. Câștigurile sau pierderile rezultate din modificările valorilor juste ale investițiilor imobiliare sunt incluse în situația individuală a rezultatului global în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de evaluatori independenți externi acreditați, care aplică modelele de evaluare recomandate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

Investițiile imobiliare sunt scoase din evidență fie la cedare, fie când sunt scoase definitiv din uz și nu se așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Transferurile în sau din investiții imobiliare sunt efectuate numai atunci când există o modificare a utilizării. În cazul în care o proprietate imobiliară este transferată de la categoria de investiție imobiliară la categoria proprietate imobiliară utilizată de posesor, costul considerat pentru contabilitatea ulterioară este valoarea justă la data schimbării utilizării. Dacă proprietatea imobiliară utilizată de posesor devine investiție imobiliară, Societatea contabilizează acea proprietate în conformitate cu politica enunțată pentru imobilizări corporale până la data schimbării utilizării.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.8. Imobilizări necorporale**

#### **Licențe achiziționate pentru farmacii**

*Licențele achiziționate pentru farmacii* includ achiziția autorizațiilor de funcționare a farmaciilor prin transferul fondului de comerț. Autorizația / licența de funcționare este transferată noului proprietar printr-un contract de vânzare-cumpărare fond comerț, contract care cuprinde elementele fondului de comerț: autorizația de funcționare emisă de Ministerul Sănătății, clientela, vadul, stocul de marfa (dacă este cazul).

Acestea sunt evaluate inițial la costul istoric (prețul de achiziție). După recunoașterea inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere, dacă există. Au o durată de viață nedeterminată și nu sunt amortizate.

#### **Alte imobilizări necorporale**

Alte imobilizări necorporale includ programe informatice (Charisma) și licențe pentru programe informatice (BizPharma, Office, Windows etc)

Acestea sunt evaluate inițial la costul istoric. După recunoaștere inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere, dacă există.

Licențele și programele informatice sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (un an până la trei ani).

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

### **2.9. Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

### **2.10. Fondul comercial**

*Fondul comercial* a fost generat de achiziția părților sociale ale unor societăți, în scopul obținerii autorizației de funcționare a farmaciilor deținute de aceste societăți, și ulterior efectuarea fuziunii dintre Ropharma și aceste societăți (transferul fondului de comerț de la societatea achiziționată la Ropharma).

Fondul comercial nu se amortizează, dar este testat pentru depreciere anual sau mai frecvent, dacă evenimentele sau modificările circumstanțelor indică faptul că s-ar putea deprecia, și este contabilizat la cost

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

minus pierderile cumulate din depreciere. Odată ce se depreciază, valoarea fondului comercial nu mai poate crește.

### **2.11. Active financiare**

#### **2.11.1 Clasificare**

Activele financiare includ, în principal, numerarul și echivalentele de numerar, clienții și alte conturi asimilate și investițiile financiare pe termen lung. Recunoașterea și măsurarea acestor elemente este prezentată în politicile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept creanțe din împrumuturi acordate, datorii sau capitaluri proprii în concordanță cu conținutul aranjamentului contractual. Dobanda, castigurile sau pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca și cheltuiala sau venit în momentul apariției lor.

Activele financiare sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Creanțele sunt clasificate ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

#### **2.11.2 Recunoaștere și evaluare**

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, conform criteriilor detaliate mai jos, și ulterior evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă, iar orice mișcare a valorii juste este reflectată în alte elemente ale rezultatului global sau prin situația individuală a rezultatului global.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar și de modelul de activitate al Societății pentru gestionarea acestora.

Cu excepția creanțelor comerciale, care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic, Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, costurile de tranzacționare. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic sunt evaluate la prețul de tranzacționare stabilit în conformitate cu IFRS 15. Facem referire la politicile contabile din secțiunea 2.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, trebuie să genereze fluxuri de numerar care sunt “exclusive plăți de principal și dobânzi (SPPI)” din suma principală rămasă. Această evaluare este denumită testul SPPI și se efectuează la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabilește dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin reglementare sau convenție pe piața (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică la data pe care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Societatea recunoaște inițial creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.11.3. Evaluarea ulterioară**

Pentru evaluarea ulterioară, Societatea evaluează activele financiare la cost amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- Activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale
- și
- Termenii contractuali ai activului financiar generează la datele specificate fluxurile de numerar care reprezintă exclusiv plăți de principal și dobânzi din principalul rămas.

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate prin metoda dobânzii efective și sunt supuse depreciării. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global atunci când activul este scos din evidență, modificat sau depreciat. Deoarece activele financiare ale Societății, cu excepția investițiilor în filiale și entități asociate, îndeplinesc aceste condiții, ele sunt evaluate ulterior la costul amortizat. Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație sunt măsurate la cost minus orice pierderi din depreciere conform exceptării menționată la secțiunea 2.12.

Societatea scoate din evidență un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

### **2.11.4 Deprecierea activelor financiare**

Valoarea contabilă a activelor financiare este analizată la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar pentru a determina dacă există scaderi de valoare. Dacă o asemenea scaderă este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Dacă este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscută în situația individuală a rezultatului global când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile.

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale depreciării.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență

are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea depreciării (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.12. Datorii financiare**

#### **Recunoaștere și evaluarea inițială**

Datoriile financiare ale Societății cuprind credite și împrumuturi purtătoare de dobândă, datorii de leasing, și datorii comerciale de altă natură.

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, drept credite și împrumuturi, sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire într-o acoperire efectivă, după caz. A se vedea politica contabilă privind contractele de leasing, pentru detalii privind recunoașterea și evaluarea inițială a datoriilor de leasing financiar, deoarece acestea nu intră în sfera de aplicare a IFRS 9.

#### **Evaluarea ulterioară**

În scopul evaluării ulterioare, toate datoriile financiare, cu excepția instrumentelor financiare derivate, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective ("EIR"). Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global atunci când datoriile sunt lichidate / scoase din evidență, precum și prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și comisioane sau costuri care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă drept cost de finanțare în situația rezultatului global. A se vedea politica contabilă privind contractele de leasing pentru evaluarea ulterioară a datoriilor din contractele de leasing financiar.

#### **Derecunoaștere**

O datorie financiară este anulată / scoasă din evidență când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta de la același creditor în termeni substanțiali diferiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat(ă) ca anularea obligației inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

#### **Plăți în avans de la clienți**

Plățile în avans de la clienți, evaluate la cost amortizat, sunt înregistrate ca datorii la încasare și recunoscute în situația individuală a rezultatului global ca venituri la finalizarea tranzacției, dacă Societatea are dreptul la plăți pentru serviciile prestate sau produsele livrate.

#### **Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, pentru a realiza activele și a achita datoriile simultan.

### **2.13. Evaluarea la valoarea justă**

Entitatea evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în Nota 3.

Valoarea justă a terenurilor și a clădirilor deținute a fost determinată pe baza abordării prin venit.

Valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost determinată pe baza abordării prin venit.

Nu a fost modificată tehnica de evaluare pentru niciuna dintre clasele de active menționate mai sus. Nu au fost înregistrate transferuri între nivelul 1, nivelul 2 sau nivelul 3 pe parcursul anului.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Pentru toate cele de mai sus, nivelul în care este încadrată evaluarea la valoarea justă este nivelul 2. Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție în care prețul este stabilit în mod obiectiv între participanții de pe piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe ipoteza că tranzacția de a vinde activul sau de a transfera datoria are loc fie:

- pe piața principală a activului sau a datoriei; sau
- în absența unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau datorie.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată pe baza ipotezelor pe care participanții de pe piață le-ar folosi la stabilirea prețurilor activului sau a datoriei, presupunând că participanții de pe piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar are în vedere capacitatea unui participant de pe piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare sau prin vânzarea acestuia către un alt participant de pe piață, care ar utiliza activul în cea mai bună utilizare.

O entitate folosește tehnici de evaluare adecvate în circumstanțele date și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea de date de intrare relevante observabile și minimizând utilizarea de date de intrare neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă mai jos, pe baza celui mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblul său:

- Nivelul 1 - Prețuri de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este direct sau indirect observabil;
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Societatea stabilește dacă s-au produs transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea încadrării (bazată pe cel mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblu) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Sunt implicați evaluatori externi pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investițiile imobiliare sau terenurile și clădirile. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și standarde profesionale, dacă sunt specificate.

La fiecare dată de raportare, conducerea Societății analizează evoluția valorilor activelor și datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Societății.

Conducerea Societății, împreună cu evaluatorii externi ai entității, compară de asemenea modificarea valorii juste a fiecărui activ și fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina dacă modificarea este rezonabilă.

În scopul notificării și dezvăluirii valorilor juste, Societatea a determinat clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorilor juste, așa cum este explicat mai sus.

### **2.14. Investiții în filiale și în entitățile asociate**

Investițiile în filiale reprezintă acțiunile deținute în entitățile controlate de către Societate, iar investițiile în entitățile asociate includ interesele de participare deținute de către Societate în alte entități (În cadrul acestor entități Societatea exercită o influență semnificativă asupra politicilor de exploatare și financiare și deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților respectivelor entități).

Aceste investiții se înregistrează inițial la costul de achiziție și ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare. IFRS 9 Instrumente Financiare permite o excepție în cazul acelor interese

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

deținute în filiale, care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație. Societatea nu aplică această exceptare și continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere.

La fiecare dată a situațiilor financiare, Societatea evaluează dacă există indicii de pierdere de valoare a investițiilor în filiale, în conformitate cu IFRS 36 Deprecierea Activelor.

Aceste indicii se referă la schimbări importante care au survenit în mediul economic în care entitățile respective operează, sau schimbări importante în evoluția poziției financiare, respectiv a performanței financiare a entităților în care Societatea deține interese.

În situația în care există indicii de depreciere, Societatea efectuează un test de depreciere și calculează valoarea pierderilor de valoare ca diferență între valoarea recuperabilă și valoarea contabilă netă.

Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acesteia necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi ratele de actualizare, ratele de creștere, marjele brute. Pierderea de valoare rezultată în testele de depreciere reprezintă o cheltuială a exercițiului curent și se recunoaște în situația individuală a rezultatului global.

### **2.15. Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei identificării specifice. Atunci când identificarea specifică nu poate fi efectuată, societatea determină costul pe baza metodei primul intrat - primul ieșit (FIFO). Costul marfurilor include cheltuielile de transport-aprovizionare aferente și nu include costurile legate de împrumuturi.

În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente.

Acolo unde este necesar, sunt constituite ajustări pentru depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă (stocuri achiziționate în exercitiul financiar precedent pentru care nu a existat rulaj în ultimele 6 luni din exercitiul financiar curent) sau care sunt uzate fizic sau moral.

### **2.16. Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt recunoscute la valoarea justă mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an, vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active pe termen lung.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor.

Politica societății este să constituie ajustări de depreciere pentru următoarele situații:

- debitorul intra în procedură de insolvență, ajustarea înregistrată fiind la nivelul debitului scadent și nescadent înregistrat;
- debitorul intra în procedura de deschidere a falimentului sau reorganizare financiară, ajustarea înregistrată fiind la nivelul debitului scadent și nescadent înregistrat;
- neplata sau nerespectarea condițiilor de plată, ajustarea fiind la nivelul debitului scadent izvorat din livrarea de bunuri efectuată în cursul anului și al anilor precedenți. Societatea nu constituie ajustări pentru nerespectarea condițiilor de plată dacă pentru debitele respective există constituite garanții sub forma contractelor de garanții reale mobiliare.



## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Ajustarea este calculata ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația individuală a rezultatului global la poziția „ajustari de valoare pentru activele circulante”. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuielă, cu stornarea corespunzătoare a ajustării de depreciere pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor ajustate anterior sunt creditate în situația individuală a rezultatului global.

### **2.17. Numerar și echivalente de numerar**

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, disponibilitati in conturi bancare, depozite bancare de tip „over-night” și tichete de masa achizitione și nedistribuite. Soldul final al numerarului și echivalentelor de numerar din situația fluxurilor de numerar include și liniile de credit / facilitatile overdraft utilizate de Societate.

### **2.18. Capital social**

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

Atunci cand capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea platita, care include costurile direct atribuibile, neta de efecte fiscale, este recunoscuta ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni proprii și sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii. Atunci cand actiunile proprii sunt cedate cu titlu gratuit catre salariatii, sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii.

### **2.19. Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile de furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

### **2.20. Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care tranșele de rambursat sunt scadente după mai mult de 12 luni de la data bilanțului, sau dacă societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă nu este rambursabilă în termen mai mare de 12 luni.

Comisioanele plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri aferente împrumuturilor. Onorariile și comisioanele bancare achitate în vederea obținerii de împrumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

### **2.21. Impozit pe profit curent și amanat**

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal determinat în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația individuală a rezultatului global, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare individuale. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

### **2.22. Beneficiile angajaților**

În cursul normal al activității, societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile către fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații societății.

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de 1 salariu brut fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la nici un alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă. Pe baza analizei și a calculului conducerii, Societatea a determinat că valoarea

actualizată a obligației de plată a beneficiilor la pensionare nu este semnificativă în raport cu pragul de semnificație al Societății, și prin urmare nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colectiv de muncă. Acest beneficiu este în valoare de 1 salariu brut.

## Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

### 2.23. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare rezonabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

### 2.24. Recunoasterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod rezonabil, când este probabil să producă beneficii economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile societății, așa cum au fost descrise mai jos.

Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

#### (a) *Venituri din vanzari de bunuri*

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Societatea vinde medicamente prin rețea proprie de farmacii către clienți. Societatea recunoaște venitul la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului, anume general la vânzarea / livrarea bunului.

Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost transferate clientului în farmaciile operate de Societate (în cazul activităților de vânzare retail),.

Veniturile din contractele cost-volum-rezultat (CVR) se recunosc pe măsura procedurilor efectuate pentru pacient, concomitent cu consumul de medicamente. Încasarea creanțelor și plata datoriilor aferente contractelor CVR se fac în momentul în care pacientul se vindecă. Aceste medicamente, sunt decontate de către stat și în cazul în care, un pacient nu se face bine, riscul de neîncasare a creanțelor și neplata datoriei, îi revine producătorului de medicamente, astfel Societatea își recuperează creanțele neincasate de la producător.

Sunt considerate contracte cost-volum-rezultat următoarele:

- contracte în care deținătorul autorizației de punere pe piață se angajează să furnizeze gratuit un număr determinat de unități, pentru un număr determinat de pacienți, pe o anumită perioadă de timp, în condiția atingerii unei ținte terapeutice stabilite.
- contracte în care deținătorul autorizației de punere pe piață se angajează să furnizeze medicamentul inclus în Listă cu un anumit preț negociat, pentru o anumită categorie de pacienți, pe o anumită perioadă de timp, în condiția atingerii unei ținte terapeutice stabilite.

#### (b) *Venituri din chirii*

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în perioada pentru care este percepută chiria, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

#### (c) *Venituri din dividende*

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul stabilirii dreptului de a încasa sumele respective.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.25. Reduceri comerciale primite**

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor. Reducerile comerciale (de volum) primite ulterior facturării, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terți. Acestea sunt recunoscute conform ofertelor comerciale cu targete lunare, trimestriale și anuale de valoare brută și, care se estimează la nivel de produs, portofoliu, distribuitor și tip canal vânzare. Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile.

### **2.26. Raportarea pe segmente**

Un segment este o componentă a Societății care se implică în segmente de activitate din care pot obține venituri sau se pot înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități), ale căror rezultate operationale sunt trecute în revizua în mod regulat de către principalul factor decizional al Societății pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Societatea a analizat principalele componente ale Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care sunt supuse la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte componente, și a determinat segmentele de activitate în baza metodei de analiză a veniturilor Societății de către conducere.

Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile: veniturile realizate în relația cu Casele de Sanătate Județene, veniturile cash de la pacienți, veniturile realizate cu clienți diversi și veniturile din programul național cost-volum-rezultat (CVR).

Societatea nu alocă rezultatele, activele și datoriile pe segment deoarece acestea nu pot fi atribuite direct unui segment.

### **2.27. Contracte de leasing**

Contractele de leasing pentru imobilizări corporale în care societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății activului sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a activului închiriat și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Începând cu exercitiul financiar 2019, IFRS 16 stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing, astfel ca sunt eliminate clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, Societatea, în calitate de locatar, înregistrează dreptul de utilizare a activelor închiriate și datoriile aferente contractelor de leasing în situația poziției financiare (în conformitate cu cerințele IFRS 16). Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicită în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, aceasta fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare și natură similară dreptului de utilizare a activului închiriat, într-un mediu economic similar, în termeni și condiții similare. A se vedea Nota 4 – Estimări, ipoteze și raționamente contabile semnificative pentru detalii.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, nete de costurile de finanțare, sunt incluse la datorii din leasing.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în situația individuală a rezultatului global pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

### **2.28. Distribuirea dividendelor**

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

### **2.29. Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2022**

#### **a) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă**

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- 
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentele:

- (a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989;
- (b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și
- (c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.

## Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).**

Amendamentele:

(a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1);

(b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate

include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celuilalt (IFRS 9);

(c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și

(d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Ropharma SA.

### **b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare**

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

## Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția estimărilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție adoptate de UE în 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.

### c) **Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la 31.12.2022 (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).**

Amendamentele clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii.

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).**

Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

**Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE** (continuare)

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final.**

Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).**

Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Ropharma SA în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.



### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit ;
- Riscul de piață cu componentele sale: riscul ratei de dobândă, riscul valutar și riscul de preț al instrumentelor;
- Riscul de lichiditate ;

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

#### **Instrumente financiare principale**

Instrumentele financiare principale utilizate de societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, în funcție de categoria de clasificare, sunt dupa cum urmeaza:

<b>ACTIVE NECURENTE</b>	<b>Active financiare pe termen lung</b>	
	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Investiții în filiale și entități asociate	27.144.677	23.137.827
<b>Total</b>	<b>152.199.199</b>	<b>119.668.777</b>

<b>ACTIVE CURENTE</b>	<b>Creanțe comerciale și numerar și echivalente de numerar</b>	
	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Creante comerciale si asimilate	144.349.644	114.454.780
Numerar si echivalente de numerar	7.849.555	5.213.996
<b>Total</b>	<b>152.199.199</b>	<b>119.668.777</b>

<b>DATORII CURENTE</b>	<b>La cost amortizat</b>	
	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Datorii comerciale si similare	185.986.794	138.163.984
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	44.491.508	45.358.682
<b>Total</b>	<b>230.478.302</b>	<b>183.522.666</b>

Societatea nu deține instrumente financiare derivate.

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care inearca sa reduca riscul pe cat posibil, fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatii

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul

**Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR** (continuare)

de credit aparut din vanzari catre clienti. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de Consiliul de Administrație.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie al Ropharma SA. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

**Riscul de piață**

*Riscul valutar*

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.

La 31 decembrie 2022 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
<b>Active / pasive in EURO echivalent LEI</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(44.491.508)	(45.358.682)
<b>Total</b>	<b>(44.491.508)</b>	<b>(45.358.682)</b>
<b>Active si pasive in EURO</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(8.992.907)	(9.166.889)
<b>Active financiare nete</b>	<b>(8.992.907)</b>	<b>(9.166.889)</b>
<b>Active / Datorii – echivalent RON</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
LEI	(33.787.595)	(18.495.208)
EUR	(44.491.508)	(45.358.682)
<b>Excedent / (Expunerea) neta</b>	<b>(78.279.103)</b>	<b>(63.848.890)</b>

**Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR** (continuare)

**Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar**

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(2.224.575)	(2.267.934)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	2.224.575	2.267.934
<b>Total</b>	-	-

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

*Riscul ratei de dobândă*

Riscul de rată a dobânzii în cazul societatii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul plasat in depozite de tip „over-night” cu rate variabile.

Împrumuturile cu dobândă fixă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă.

În 2022 si 2021, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denumite în Euro.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul modificării ratei dobânzii asupra profitului și pierderii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică pentru fiecare poziție purtătoare de dobândă.

Pe baza simulărilor efectuate, impactul diminuării/majorării cu 2% a ratei dobanzii asupra profitului după impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.891.797 lei (1.869.812 lei pentru 2021).

Simularea se efectuează trimestrial pentru a verifica dacă pierderea potențială maximă se încadrează în limita stabilită de către conducere.

Instrumente cu rata variabila	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Facilitate overdraft ING	30.851.839	30.820.690
Imprumut pe termen lung pentru finanțare investiții ING	15.233.701	15.823.236
<b>Total</b>	<b>46.085.539</b>	<b>46.643.926</b>

### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de societate și agreate de conducerea societatii. Conducerea societatii monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al acesteia, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societatii, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea societatii investește surplusul de numerar în conturi curente purtătoare de dobânzi și în depozite overnight sau depozite la termen, selectând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale.

Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale actualizate la data bilanțului contabil:

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 2 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Imprumuturi	35.943.623	8.792.720	1.349.197	46.085.540
Obligatii de leasing financiar	8.547.885	26.400.451	13.555.996	48.504.332
Furnizori si alte datorii	185.986.794	-	-	185.986.794
<b>Total</b>	<b>232.945.214</b>	<b>35.193.171</b>	<b>14.905.193</b>	<b>283.043.578</b>

  

<b>31 Decembrie 2021</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 2 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Imprumuturi	37.369.384	9.274.542	-	46.643.926
Obligatii de leasing financiar	7.989.298	27.461.068	11.396.318	46.846.684
Furnizori si alte datorii	138.163.984	-	-	144.875.233
<b>Total</b>	<b>183.522.666</b>	<b>36.735.610</b>	<b>11.396.318</b>	<b>231.654.594</b>

#### Riscul de preț al instrumentelor financiare (valoare justă)

Instrumentele financiare prezentate în situația poziției financiare includ investiții în filiale și entități asociate, creanțe comerciale și de altă natură, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung, datorii comerciale și alte datorii.

Pentru activele financiare, Societatea a estimat că valoarea contabilă a acestora reprezintă aproximarea valorii juste a acestora. Determinarea valorii juste a acestor tipuri de instrumente se încadrează pe nivel 3 din ierarhia de valoare justă.

Datoriile financiare sunt evaluate la valoarea contabilă, ceea ce reprezintă o valoare aproximativă a valorii lor juste, datorită faptului că datoriile sunt la dobândă variabilă și nu există comisioane și costuri inițiale importante amortizate în timp. Ele se califică pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Conducerea Societății consideră că valoarea justă a activelor și datoriilor recunoscute la cost amortizat în situațiile financiare aproximează valoarea netă contabilă a acestora în mare parte datorită maturităților pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzacțiilor la data poziției financiare, iar, pentru împrumuturile pe termen lung, în special datorită faptului că au dobândă variabilă și marjele acestora sunt similare cu cele ale unor împrumuturi contractate recent de la bănci.

### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### **Managementul riscului de capital**

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului, pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, societatea poate emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare.

Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil individual) numerarul și echivalentele de numerar.

Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil individual, datoria netă.

În 2022 și 2021 strategia Societății a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 55%.

Coeficienții gradului de îndatorare la 2022 și 2021 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Total împrumuturi	46.085.540	46.643.926
Obligații din leasing financiar (IFRS 16)	48.504.332	46.846.684
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(7.849.555)	(5.213.996)
<b>Datoria netă</b>	<b>86.740.317</b>	<b>88.276.614</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>196.734.607</b>	<b>184.920.533</b>
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>44.1%</b>	<b>47.7%</b>

#### **Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

##### ***Raționamente***

În cursul aplicării politicilor contabile ale Societății, conducerea a făcut următoarele raționamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale:

##### ***(a) Deprecierea activelor imobilizate în conformitate cu IAS 36***

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată (fondul comercial și licențele achiziționate pentru farmacii) nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor.

Valoarea de utilizare definită ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor financiare viitoare pe care licențele de farmacie le vor genera pe parcursul vieții utile, nu trebuie să negligeze fluxul financiar adus de vânzarea activului la finele acestei durate de viață. Pretul net de vânzare este pretul ce poate fi obținut într-o tranzacție liberă între două părți aflate în cunoștința de cauză, din care se scad costurile atribuibile acestei vânzări, cu excepția cheltuielilor de finanțare și a celor privind impozitul pe profit. Dat fiind faptul că societatea achiziționează în fiecare an licențe de farmacie, constată în cadrul achizițiilor, că prețurile de vânzare ale acestor licențe înregistrează o tendință de creștere destul de semnificativă, creșterea datorată creșterii gradului de concentrare a pieței și de gradul de raritate ce se manifestă în vânzarea licențelor de farmacie. A se vedea Nota 5 Imobilizări corporale și Nota 6 Imobilizări necorporale pentru mai multe detalii.

##### ***(b) Deprecierea activelor financiare (investiții în filiale și entități asociate) în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor***

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA).

#### **Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE** (continuare)

Raportul de evaluare include si testul de impairment pentru participatia pe care o detine Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justa a participatiei si a identificat ca nu exista depreciere a valorii titlurilor detine de Societate la Teo Health. Tinand cont ca pana la 31.12.2022 nu au fost identificate modificari semnificative in ipotezele utilizate in evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societatii a considerat ca nu exista indicii de depreciere a participatiei in Teo Health SA nici la 31.12.2022.

Avand in vedere faptul ca spitalul s-a extins semnificativ din punct de vedere a capacitatii (numar de sali de operatii si numar de paturi) si a specialitatilor medicale, cresterea anorganica inregistrata poate avea o influenta semnificativa in cadrul cresterii totale. Cresterea organica este data de sectiile medicale care existau pana la momentul extinderii capacitatii. A se vedea Nota 8 Investiții financiare pentru mai multe detalii.

##### ***Estimari si ipoteze contabile critice***

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care pot determina ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activelor și pasivelor în perioadele financiare următoare sunt detaliate în cele ce urmează.

##### ***a) Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare***

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Societatea evaluează terenurile și clădirile la sume reevaluate, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Investițiile imobiliare și terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății.

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) și investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR.

Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda abordării prin venit si / sau a comparatiei de piata pentru celelalte categorii de imobilizari, dupa cum a fost considerat mai relevant de catre evaluator. Rezultatul final al reevaluării a fost determinat pe baza metodei abordării prin venit.

A se vedea Nota 6 Imobilizări corporale și Nota 9 Investiții imobiliare pentru detalii.

##### ***b) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut***

Societatea stabilește durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a contractului de leasing cumulată cu perioade acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă există certitudinea rezonabilă că va fi exercitată, sau alte perioade acoperite de opțiunea de încetare, dacă există certitudinea rezonabilă că aceasta nu va fi exercitată. Societatea are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Societatea ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimulente economic, pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing precum factorii de piață sau alți factori relevanți.

Societatea nu poate determina cu ușurință rata implicită a dobânzii din contractele sale de leasing. Astfel, utilizează rata marginală relevantă de împrumut pentru a evalua datoriile de leasing. Ratele marginale de împrumut au fost determinate luând în considerare factori precum durata leasingului, riscul de credit, valuta în care este exprimat leasingul și mediul economic. Societatea estimează rata marginală de împrumut utilizând date de intrare observabile (cum ar fi ratele dobânzii de la împrumutul pe termen lung).

**Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE** (continuare)

La 31 decembrie 2022, valoarea contabila a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Societatea a estimat ca va exercita optiunea de prelungire este de 44.772.912 lei (31.12.2021: 42.643.392 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

c) *Impozitul pe profit curent*

Societatea este plătitoare de impozit pe profit. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea finală.

d) *Impozitul pe profit amanat*

Societatea a elaborat estimari cu privire la diferentele temporare deductibile (care sunt acele diferente temporare ce vor avea ca rezultat valori ce sunt deductibile pentru determinarea profitului impozabil al perioadelor viitoare, atunci când valoarea contabila a activului este recuperata sau decontata) sau impozabile.

e) *Ajustarile de valoare pentru creante incerte si pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta*

Ajustarile de valoare pentru creante incerte: Estimările managementului Societății cu privire la creantele incerte se bazează pe vechimea soldurilor existente neincasate și pe cunoștințele acestuia cu privire la gradul de recuperare a creanțelor.

Ajustarile de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu miscare lenta: Estimările managementului Societății cu privire la ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu miscare lenta se bazează pe gradul de utilizare (viteza de rotație), respectiv vechimea stocurilor curente, precum și pe alte informații cu privire la modul de valorificare al acestora în perioada următoare (incluzând durata rămasă până la expirare).

f) *Reduceri comerciale primite*

Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizurii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile. A se vedea detalii la nota 2.26.



**Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>22.847.947</b>	<b>46.471.736</b>	<b>29.127.526</b>	<b>10.412.584</b>	<b>214.762</b>	<b>925.740</b>	<b>110.000.294</b>
Intrări	-	443.740	1.702.014	1.268.117	886.671	467.756	4.768.297
Reevaluare la valoare justa	2.523.202	3.122.913	-	-	-	-	5.646.115
Reevaluare - anulare amortizare precedenta	-	2.167.117					2.167.117
Transferuri din alte categorii de imobilizări	25.730	1.026.936	101.000	79.838	-	-	1.233.504
Ieșiri	179.122	834.407	1.833.635	429.668		1.206.917	4.483.749
Transferuri alte categorii de imobilizări			17.908		918.337		936.245
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>25.217.757</b>	<b>48.063.802</b>	<b>29.078.996</b>	<b>11.330.871</b>	<b>183.096</b>	<b>186.578</b>	<b>114.061.100</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>76.139</b>	<b>5.916.777</b>	<b>11.745.309</b>	<b>8.370.442</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.108.668</b>
Amortizare	53.151	2.758.023	2.077.809	755.789			5.644.772
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.167.117					2.167.117
Amortizare ieșiri		424.246	1.841.616	418.690			2.684.553
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>129.290</b>	<b>6.083.437</b>	<b>11.981.502</b>	<b>8.707.540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.901.770</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>22.771.808</b>	<b>40.554.958</b>	<b>17.382.216</b>	<b>2.042.142</b>	<b>214.762</b>	<b>925.740</b>	<b>83.891.627</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>25.088.467</b>	<b>41.980.364</b>	<b>17.097.494</b>	<b>2.623.331</b>	<b>183.096</b>	<b>186.578</b>	<b>87.159.330</b>

**Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>21.276.382</b>	<b>45.785.442</b>	<b>30.016.356</b>	<b>9.592.774</b>	<b>198.038</b>	<b>170.757</b>	<b>107.228.644</b>
Intrări	-	376.565	961.605	977.840	747.813	1.003.968	4.067.792
Reevaluare la valoare justa	1.684.076	2.276.081	-	-	-	-	3.960.157
Reevaluare negativa neacoperita de rezerve	(8.305)	-	-	-	-	-	(8.305)
Transferuri din alte categorii de imobilizări	-	667.076	32.391	54.960	-	-	754.427
Ieșiri	104.206	516.285	1.882.827	212.990		248.986	2.965.293
Reevaluare anulare amortizare precedenta		1.943.322					1.943.322
Transferuri alte categorii de imobilizări		173.821			731.090		904.911
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>22.847.947</b>	<b>46.471.736</b>	<b>29.127.526</b>	<b>10.412.584</b>	<b>214.762</b>	<b>925.740</b>	<b>110.000.294</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>33.015</b>	<b>5.110.045</b>	<b>11.459.087</b>	<b>7.794.411</b>	-	-	<b>24.396.557</b>
Amortizare	43.124	2.768.783	2.033.884	787.184			5.632.974
Reevaluare anulare amortizare precedenta		1.943.322					1.943.322
Amortizare ieșiri		18.728	1.747.662	211.152			1.977.542
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>54.577</b>	<b>5.916.777</b>	<b>11.745.309</b>	<b>8.370.442</b>	-	-	<b>26.108.668</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>21.243.367</b>	<b>40.675.397</b>	<b>18.557.269</b>	<b>1.798.364</b>	<b>198.038</b>	<b>170.757</b>	<b>82.643.193</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>22.771.808</b>	<b>40.554.958</b>	<b>17.382.216</b>	<b>2.042.142</b>	<b>214.762</b>	<b>925.740</b>	<b>83.891.627</b>

#### **Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE** (continuare)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentată în situația rezultatului global la poziția „Alte elemente ale rezultatului global”. Surplusul din reevaluare a fost înregistrat în „Rezerve din reevaluare”.

Având în vedere scopul și utilizarea evaluării, s-au avut în vedere recomandările Standardelor de Evaluare a bunurilor 2020 - SEV 430 Evaluări pentru raportarea financiară, precum și cele ale Standardelor de Raportare Financiară, în speță IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justă, IAS 16 – Imobilizări corporale, IAS 40 – Investiții Imobiliare.

SEV 104, 90.1: „IFRS 13 definește valoarea justă ca fiind prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanți de pe piață, la data evaluării.”

SEV 430, G2: ”Prevederile IFRS 13 și, în special referirile la participanții de pe piață, la o tranzacție normală, tranzacție ce are loc pe piața principală sau pe cea mai avantajoasă piață și pentru cea mai bună utilizare a unui activ, arată clar faptul că valoarea justă, conform IFRS-urilor, este coerentă, în general, cu conceptul de valoare de piață, așa cum aceasta este definită și comentată în SEV 104.

Astfel, pentru multe scopuri practice, valoarea de piață, conform SEV 104, îndeplinește cerința de evaluare la valoarea justă, conform IFRS 13, supusă unor ipoteze specifice cerute de către standardul de contabilitate, cum ar fi stipulările privind unitatea de cont, ignorarea restricțiilor de vânzare sau factorul de blocaj.”

SEV 104, 30.1: „Valoarea de piață este suma estimată pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(ă) la data evaluării, între un cumpărător hotărât și un vânzător hotărât, într-o tranzacție nepărtinitoare, după un marketing adecvat și în care părțile au acționat fiecare în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”

Prezentarea valorilor costului istoric care ar fi fost înregistrat în legătură cu aceste active, în cazul în care acestea ar fi fost evaluate folosind modelul costului, nu este posibilă datorită limitărilor tehnice ale sistemului contabil. În opinia Societății, costurile care ar fi suportate pentru obținerea acestor informații depășesc beneficiile preconizate pentru utilizatorii situațiilor financiare. Astfel, nu sunt prezentate valorile costului istoric. Valoare brută a imobilizărilor corporale amortizate complet care sunt încă folosite de Societate la 31.12.2022 este de 17.610.673 RON ( 31.12.2021: 18.215.038 RON).

**Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Fond comercial	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
-					
<i>Cost</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>2.589.415</b>	<b>22.205.984</b>	<b>17.122</b>	<b>35.980.100</b>
Intrari	-	40.283	7.513.345	28.323	7.581.950
Intrari din alte categorii de immobilizari	-				
Iesiri	-	888	1.877.495		1.878.383
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>2.628.810</b>	<b>27.841.834</b>	<b>45.445</b>	<b>41.683.668</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	-	<b>2.198.009</b>	<b>0</b>		<b>2.198.009</b>
Amortizarea in cursul anului	-	230.242			230.242
Amortizare iesiri	-	888			888
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	-	<b>2.427.363</b>	<b>0</b>		<b>2.427.363</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>391.406</b>	<b>22.205.984</b>	<b>17.122</b>	<b>33.782.091</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>201.447</b>	<b>27.841.834</b>	<b>45.445</b>	<b>39.256.304</b>

**Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)**

	Fond comercial	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
<i>Cost</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>11.167.579</b>	<b>2.502.329</b>	<b>20.898.900</b>	-	<b>34.568.808</b>
Intrari	-	40.040	1.961.360	101.331	2.102.732
Intrari din alte categorii de imobilizari	-	47.045			47.045
Iesiri	-		654.274	84.209	738.483
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>11.167.579</b>	<b>2.589.415</b>	<b>22.205.984</b>	<b>17.122</b>	<b>35.980.100</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	-	<b>1.986.765</b>	<b>0</b>		<b>1.986.765</b>
Amortizarea in cursul anului	-	211.244			211.244
Amortizare iesiri	-				
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	-	<b>2.198.009</b>	<b>0</b>		<b>2.198.009</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>11.167.579</b>	<b>515.564</b>	<b>20.898.900</b>	-	<b>32.582.042</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>11.167.579</b>	<b>391.406</b>	<b>22.205.984</b>	<b>17.122</b>	<b>33.782.091</b>

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Alte imobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate deoarece valoarea recuperabilă a acestora este mai mare decât valoarea contabilă.

Fondul comercial in valoare de 11.167.579 lei (11.167.579 lei la 31 decembrie 2021) reprezinta incorporari de farmacii al caror fond comercial a fost identificat la achizitie. Societatea testează, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere. Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piața grupate pe arii geografice.

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate deoarece valoarea recuperabilă a acestora este mai mare decât valoarea contabilă.

Valoarea brută a imobilizărilor necorporale amortizate complet care sunt încă folosite la 31.12.2022 este de 2.039.579 RON (31.12.2021: 2.000.427 RON).

**Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

	<b>Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate</b>
<i>Cost</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>61.229.142</b>
Intrari	12.021.389
Iesiri	2.469.955
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>70.780.576</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>18.585.750</b>
Amortizarea in cursul anului	7.421.914
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>26.007.664</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>42.643.392</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>44.772.912</b>
	<b>Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate</b>
<i>Cost</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>56.319.192</b>
Intrari	11.512.341
Iesiri	(6.602.391)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>61.229.142</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>13.736.596</b>
Amortizarea in cursul anului	7.481.249
Amortizare iesiri	(2.632.095)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>18.585.750</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>42.582.596</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>42.643.392</b>

**Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE** (continuare)

Sumele recunoscute în situația rezultatului global aferente elementului de finanțare atașat contractelor de leasing sunt prezentate la Nota 20 Venituri și cheltuieli financiare. Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică sunt prezentate la nota 19 Alte Cheltuieli.

Societatea a evaluat ajustările aferente IFRS 16 aplicând metoda simplificată, cu recunoașterea pe rezultatul reportat a ajustărilor aferente aplicării pentru prima dată a IFRS 16.

Pentru determinarea activului aferent dreptului de folosință, managementul a avut în vedere următoarele estimări:

1. Pentru contractele cu prelungire automată sau pentru care există intenția și certitudinea ca vor fi prelungite, s-au aplicat următoarele reguli:
  - a. Pentru contractele cu o perioadă mai mare de 3 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă o perioadă contractuală;
  - b. Pentru contractele cu o perioadă între 2 și 3 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă două perioade contractuale;
  - c. Pentru contractele cu o perioadă sub 2 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă patru perioade contractuale;
2. Rata de actualizare a fost stabilită în conformitate cu dobânda la care societatea se împrumută la instituțiile de credit.

## Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

### Titluri de participare

La 31 decembrie 2022, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2022	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2021
<b>Filiale</b>					
Titluri deținute la Eurofarmaco	Republica Moldova	50%	1.789.227	50%	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	Romania	49.604%	21.996.000	46.92%	17.989.150
Titluri deținute la Aesculap Prod	Romania	99.997%	3.250.950	99.997%	3.250.950
Titluri deținute la Florifarm	Romania	100%	145.708	100%	145.708
Titluri deținute la Ropharma Logistic	Romania	90%	108.000	90%	108.000
Ajustari pentru pierderi din depreciere			(145.708)		(145.708)
<b>Total filiale</b>			<b>27.144.177</b>		<b>23.137.327</b>
<b>Alte titluri de participare</b>					
Titluri deținute la Farnaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
<b>Total alte titluri de participare</b>		<b>14.286%</b>	<b>500</b>	<b>14.286%</b>	<b>500</b>
<b>Total</b>			<b>27.144.677</b>		<b>23.137.827</b>

Evaluarea acestor titluri este efectuată la costul de achiziție, numit valoarea de intrare, reprezentat de prețul de cumpărare, minus eventualele ajustări de depreciere identificate. Eventualele cheltuieli de achiziție se înregistrează în conturile de cheltuieli de exploatare.

La 31.12.2022 soldul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este în valoare de 145.708 lei, pentru participatia detinuta la Florifarm (31.12.2021: 145.708 lei). Societatea urmează a fi radiată. În cursul anului 2022, societatea Teo Health a majorat capitalul social. Ropharma SA a participat la aceasta majorare prin conversia unei creante certe, lichide și exigibile în valoare de 4.006.850 lei, reprezentând o parte din creanta detinuta de Ropharma SA fata de Teo Health

Pentru celelalte titluri de participare, Societatea nu a constituit ajustări pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare, deoarece exista premise fundamentate în planurile de afaceri pentru perioadele următoare, din care rezulta generarea de beneficii economice ulterioare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA).

Raportul de evaluare include și testul de impairment pentru participatia pe care o detine Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justă a participatiei și a identificat că nu există depreciere a valorii titlurilor deținute de Societate la Teo Health. Ținând cont că până la 31.12.2022 nu au fost identificate modificări semnificative în ipotezele utilizate în evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societății a considerat că nu există indicii de depreciere a participatiei în Teo Health SA nici la 31.12.2022.



## Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>8.296.208</b>	<b>58.026.110</b>	-	<b>66.322.319</b>
Intrări	906.421	81.157	203.413	<b>1.190.991</b>
Reevaluare la valoarea justă	358.828	2.015.303		<b>2.374.131</b>
Transferuri de la imobilizări corporale		4.938		<b>4.938</b>
Transferuri catre alte categorii de imobilizari	25.730	277.202		<b>302.932</b>
leșiri	2.750	19.550		<b>22.300</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>9.532.977</b>	<b>59.830.756</b>	<b>203.413</b>	<b>69.567.147</b>

	Terenuri	Clădiri	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>7.992.224</b>	<b>57.177.740</b>	<b>65.169.965</b>
Intrări			
Reevaluare la valoarea justă	310.314	771.937	<b>1.082.251</b>
Transferuri de la imobilizări corporale		173.821	<b>173.821</b>
leșiri	6.330	97.388	<b>103.718</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>8.296.208</b>	<b>58.026.110</b>	<b>66.322.319</b>

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentat în situația rezultatului global la poziția „Alte venituri”.

## Nota 10. STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Marfuri in farmacii	64.789.142	54.107.067
Marfuri program national CVR	1.426.071	1.147.486
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(625.936)	(473.424)
Marfuri in curs de aprovizionare	1.479.403	853.267
Avansuri pentru achizitiile de marfuri	7.556	63.146
Materiale consumabile si ambalaje	206.433	161.706
<b>Total</b>	<b>67.282.669</b>	<b>55.859.248</b>

**Nota 10. STOCURI** (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	473.424	90.859
Creșteri în timpul anului	1.001.682	473.424
Descreșteri în timpul anului	849.170	90.859
La 31 decembrie	<b>625.936</b>	<b>473.424</b>

**Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

Mișcările ajustărilor pentru deprecierea creanțelor au fost incluse în „Ajustări de valoare pentru activele circulante” în situația rezultatului global.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2022 Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	121.578.417	92.813.689	121.578.417	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(6.337.633)	(7.740.659)	(6.337.633)	-
Creanțe program național CVR	16.102.580	14.012.695	16.102.580	-
Creanțe de la entitățile din grup	8.564.825	4.148.038	8.564.825	-
Debitori diversi și alte creanțe	7.561.187	11.953.793	7.561.187	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(3.119.731)	(732.776)	(3.119.731)	-
<b>Total active financiare altele decât numărul clasificate ca împrumuturi și creanțe</b>	<b>144.349.644</b>	<b>114.454.780</b>	<b>144.349.644</b>	-
Creanțe în legătură cu salariații	18.764	32.281	18.764	-
Alte creanțe față de bugetul de stat	721.507	1.154.371	721.507	-
Plăți anticipate (avansuri)	320.132	104.787	320.132	-
<b>Total</b>	<b>145.410.047</b>	<b>115.746.220</b>	<b>145.410.047</b>	-

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură clasificate ca fiind împrumuturi și creanțe nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au avut în 2022 un termen mediu de încasare de 95 de zile (2021: 89 zile).

La 31 decembrie 2022 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold client pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

**Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE** (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>7.740.659</b>	<b>10.168.717</b>
Creșteri în timpul anului	194.127	256.405
Descreșteri în timpul anului	1.597.153	2.684.463
<b>La 31 decembrie</b>	<b>6.337.633</b>	<b>7.740.659</b>

Creanțele societății au fost analizate și evaluate după criteriile stabilite în funcție de riscuri pe categorii de clienți.

Miscările în ajustările de depreciere a altor creanțe au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>732.776</b>	<b>734.545</b>
Creșteri în timpul anului	2.395.465	0
Descreșteri în timpul anului	8.510	1.769
<b>La 31 decembrie</b>	<b>3.119.731</b>	<b>732.776</b>

Pierderile din creanțe și din debitori diverși au fost în anul 2022 în valoare de 1.319.722 lei (față de valoarea de 2.207.523 lei înregistrată în anul 2021).

**Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Conturi curente la bănci	4.811.399	3.547.149
Numerar în casierie	3.037.809	1.659.176
Alte valori	347	7.671
<b>Total</b>	<b>7.849.555</b>	<b>5.213.996</b>

### Nota 13. CAPITAL PROPRIU

#### 13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societății la 31 decembrie 2022 este de 51.126.741,30 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0.1000 lei/acțiune. Societatea are un număr de 511.267.413 acțiuni care conferă drepturi egale acționarilor societății. Ropharma SA nu a emis acțiuni care să ofere drepturi preferențiale acționarilor detinatori. În conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost rețratat având în vedere indicele de inflație comunicat de către Comisia Națională de Statistică. Acesta a fost aplicat începând cu soldul determinat conform HG 500/ 1994 de la data aportării până la 31.12.2003, data la care s-a considerat că economia națională a încetat să fie una hiperinflationistă.

Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice înregistrate la Registrul Comerțului.

La data de 31.12.2012 în bilanțul societății există un rezultat reportat (pierdere) provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS 29 "Raportarea Financiară În Economii Hiperinflationiste" care este propus să se acopere din suma rezultată în urma aplicării IAS 29 "Raportarea Financiară În Economii Hiperinflationiste" astfel:

Rezultat reportat (pierdere) din aplicarea pentru prima dată a IAS 29	17.571.876
Ajustări capital social – aplicarea pentru prima dată a IFRS	17.571.876

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, pierderea contabilă reportată provenită din trecerea la aplicarea IFRS (respectiv din adoptarea pentru prima dată a IAS 29) precum și cea rezultată din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus să se acopere din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustări ale capitalului social”) potrivit hotărârii AGA cu respectarea prevederilor legale.

La 31 decembrie 2022 structura acționariatului la Ropharma SA a fost după cum urmează:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.055.389	9.105.639	17.81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	44.429.470	4.399.454	8.60
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3.91
Persoane Fizice	95.215.357	9.521.536	18.62
Alte Persoane Juridice	29.461.289	2.946.129	5.76
<b>Total</b>	<b>511.267.413</b>	<b>51.126.741</b>	<b>100</b>

#### 13.2. Rezerve

	Tip	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	6.432.562	6.070.577
Alte rezerve	Distribuibile	54.825.840	48.686.418
Acțiuni proprii	Distribuibile	-	(133.514)
Rezultat Reportat	Distribuibil	144.271	(249.089)
Rezultat din rezerve din evaluare – realizate	Distribuibil	25.250.229	24.492.439
Rezerve din reevaluare - nerealizate	Distribuibile conditionat	19.450.683	15.473.738
Pierderi legate de instrumente de capital	Distribuibile	-	(51.059)

### Nota 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

Rezerva legală în sumă de 6.432.562 lei (31.12.2021: 6.070.577 lei) este constituită în conformitate cu prevederile Legii Societății Comerciale, conform căreia 5% din profitul brut contabil anual statutar este transferat în cadrul rezervelor legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al societății. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (precum emisiunea de noi acțiuni conform Legii Societăților Comerciale), aceasta devine impozabilă.

Conducerea Societății nu estimează că va utiliza rezerva legală, astfel încât să devină impozabilă.

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20% din capitalul social, se repartizează la Alte rezerve de unde urmează a fi utilizat.

Din punct de vedere contabil, transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat s-a efectuat pe măsură amortizării până la data de 31.12.2021. Începând cu 01.01.2022 Societatea transferă rezerva din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate. La 31.12.2022, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 14.999.310 lei (31.12.2021: 14.999.310 lei). Această rezervă va fi supusă impozitării la momentul utilizării acesteia, cu mențiunea că partea aferentă activelor imobilizate vândute în anii anteriori a fost impozitată.

La 31.12.2022, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiunea a activelor imobilizate, este în sumă 757.790 lei (31.12.2021: 6.019.791 lei, doar cu titlu informativ, deoarece din punct de vedere contabil, schimbarea metodei s-a produs începând cu 01.01.2022).

Din punct de vedere fiscal, Societatea deduce cheltuiulă aferentă surplusului din amortizare doar pentru activelor cedate / vândute, și impozitează surplusul de reevaluare aferent activelor cedate / vândute. Nu au existat modificări în cursul anului.

### Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI

Imprumuturile bancare au scadența diferită și rata a dobânzii variabilă legată de rata dobânzii Euribor plus o marjă.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi bancare pe termen lung	10.141.917	9.274.542
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	39.956.447	38.857.386
Total	50.098.364	48.131.928
Imprumuturi pe termen scurt		
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	5.091.784	6.548.694
Imprumuturi bancare pe termen scurt (incl. linii de credit / overdraft)	30.851.839	30.820.690
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	8.547.885	7.989.298
Total	44.491.508	45.358.682
<b>Total împrumuturi si datorii leasing</b>	<b>94.589.872</b>	<b>93.490.610</b>

Împrumuturile contractate de companie sunt exprimate în Euro.

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

**Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI ( continuare)**

**Natura activităților de leasing**

Leasingul de spatii comerciale include numai plăți fixe.

Compania negociază uneori clauze ale contractelor de închiriere.

De la caz la caz, Compania va analiza dacă absența unei clauze ar expune Compania la un risc excesiv.

De obicei, factorii luați în considerare sunt:

- Durata contractului de închiriere;
- Stabilitatea economică a mediilor în care se află proprietatea; și
- Dacă locația reprezintă o nouă zonă de operații pentru companie.

	<b>Datorie leasing 31 Decembrie 2022</b>	<b>Datorie leasing 31 Decembrie 2021</b>
<b>Cost</b>		
<b>Sold initial</b>	<b>46.846.684</b>	<b>46.598.264</b>
Intrări	12.021.389	11.512.341
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(2.469.955)	(3.970.296)
Cheltuiala cu dobanda	1.147.771	1.013.897
Diferente de curs	189.623	763.343
Alte venituri financiare	(292.740)	(286.119)
Platile de leasing din perioada	(8.938.440)	(8.784.746)
<b>Sold final</b>	<b>48.504.332</b>	<b>46.846.684</b>

**Datoriile de leasing**

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 2 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Obligatii de leasing financiar	8.547.885	26.400.451	13.555.996	48.504.332
<b>31 Decembrie 2021</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 2 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Obligatii de leasing financiar	7.989.298	27.461.068	11.396.318	46.846.684

Rata de actualizare a fost stabilita la in conformitate cu dobanda la care societatea se împrumuta la institutiile de credit, conform contractelor de imprumut incheiate.

**Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI** (continuare)

Detalii cu privire la împrumuturile contractate de societate:

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Banca</b>	<b>Data acordării împrumutului</b>	<b>Valoare împrumut</b>	<b>Valuta</b>	<b>Rata dobânzii</b>	<b>Data scadenței finale</b>	<b>Principalul în sold la 31.12.2022 echivalent în RON</b>	<b>Principalul în sold la 31.12.2021 echivalent în RON</b>
1	Ing Bank	2/11/2018	6,280,000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	30,851,838	30,820,690
2	Ing Bank	6/12/2015	909,091	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/12/2025	4,497,636	6,657,444
3	Ing Bank	1/2/2018	1,000,000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2022	0	121,349
4	Ing Bank	1/4/2020	1,235,042	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	6,110,246	9,044,443
5	Ing Bank	28/11/2022	2,000,000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	1/9/2029	4,625,819	0
<b>Total</b>			<b>11,424,133</b>				<b>46,085,539</b>	<b>46,643,926</b>

#### Nota 15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2022	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	30.108.959	22.770.592	30.108.959	-
Datorii program național CVR	22.125.702	15.311.887	22.125.702	-
Datorii către entitățile din grup	128.429.901	95.605.895	128.429.901	-
Furnizori de imobilizări	1.287.590	313.457	1.287.590	-
Datorii în legătură cu salariații	2.993.643	2.605.171	2.993.643	-
Alte datorii	957.015	1.511.854	957.015	-
Dobânzi de plătit	83.985	45.129	83.985	-
<b>Total datorii mai puțin imprumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat</b>	<b>185.986.794</b>	<b>138.163.984</b>	<b>185.986.794</b>	<b>-</b>
Alte impozite și contribuții sociale	2.462.432	2.786.506	2.462.432	-
Avansuri de la clienți	4.480	13.505	4.480	-
<b>Total</b>	<b>188.453.706</b>	<b>140.963.995</b>	<b>188.453.706</b>	<b>-</b>

#### Nota 16. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri nete farmaciei proprii	524.541.832	450.684.046
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	20.760.316	12.976.630
Reduceri comerciale acordate	(2.104.739)	(1.289.178)
<b>Total vânzări nete</b>	<b>543.197.409</b>	<b>462.371.497</b>

#### Nota 17. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Veniturile societății sunt obținute din vânzări interne în România.

În cursul anului 2022 și 2021, Societatea a avut 2 clienți care să depășească 10% din vânzările nete, respectiv Casa de Sanatate Mures si Casa de Sanatate Bacau.

Veniturile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri Case de Sanatate	273.037.503	240.372.119
Venituri pacienti	242.289.545	204.071.052
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	20.760.316	12.976.630
Venituri parteneri diversi	7.110.045	4.951.697
<b>Total vânzări nete</b>	<b>543.197.409</b>	<b>462.371.497</b>



#### Nota 18. ALTE VENITURI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din chirii	4.309.196	4.301.072
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	2.374.131	1.069.635
Venituri din prestări de servicii	3.087.544	2.701.477
Alte venituri din exploatare	2.564.478	3.158.916
<b>Total</b>	<b>12.335.349</b>	<b>11.231.099</b>

#### Nota 19. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu salariile	59.529.584	52.047.728
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	3.358.619	2.271.005
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.213.058	1.955.588
<b>Total</b>	<b>65.101.261</b>	<b>56.274.321</b>

#### Nota 20. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.672.339	2.458.624
Cheltuieli cu chiriile	214.424	(55.143)
Cheltuieli de mentenanță	1.429.579	1.035.441
Cheltuieli cu utilitățile	4.088.538	2.715.272
Cheltuieli cu asigurările	247.884	179.259
Cheltuieli de protocol	505.447	373.310
Cheltuieli cu deplasările și detașările	612.865	545.040
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	365.611	304.253
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	447.570	386.546
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	137.225	223.674
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	2.005.084	1.881.536
Alte cheltuieli de exploatare	1.260.103	965.101
<b>Total</b>	<b>13.986.668</b>	<b>11.012.914</b>

## Nota 21. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	14.315	10.231
Venituri din investitii financiare	1.487.765	142.560
Venituri din diferente de curs leasing-uri (IFRS 16)	457.872	-
Venituri din diferențe de curs valutar	1.033.207	221.888
Alte venituri financiare (IFRS 16)	292.740	286.119
<b>Total</b>	<b>3.285.899</b>	<b>660.798</b>
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(889.059)	(984.048)
Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16)	(1.147.771)	(1.013.897)
Cheltuieli aferente împrumuturilor	(126.587)	(48.663)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.679.852)	(999.073)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar leasing-uri (IFRS 16)	(40.499)	(763.343)
Alte cheltuieli financiare	-	(11.390)
<b>Total</b>	<b>(3.883.768)</b>	<b>(3.820.415)</b>
<b>Rezultat net financiar</b>	<b>(597.869)</b>	<b>(3.159.617)</b>

## Nota 22. IMPOZIT PE PROFIT

### Impozit pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit curent</b>	<b>1.075.473</b>	<b>2.119.162</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>8.203.553</b>	<b>7.239.701</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%</b>	<b>1.312.568</b>	<b>1.158.352</b>
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(65.628)	(57.918)
Cheltuielilor nedeductibile	1.583.025	696.403
Veniturilor neimpozabile	(1.296.184)	(465.409)
Scutirilor pentru sponsorizari	(269.722)	(316.733)
Rezervei de reevaluare aferenta vanzarilor de cladiri	66.066	1.449.872
Amortizare fiscala investitii imobiliare	(161.132)	(161.132)
Bonificatie de plata	(93.519)	(184.275)
<b>Impozit pe profit</b>	<b>1.075.473</b>	<b>2.119.162</b>

**Nota 22. IMPOZIT PE PROFIT** (continuare)

**Impozitul pe profit amânat**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Sold la începutul perioadei</b>	<b>7.806.720</b>	<b>8.737.847</b>
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amânat inclus în rezultatul global	48.740	(1.565.441)
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amânat inclus în capitaluri proprii	911.378	634.314
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>8.766.838</b>	<b>7.806.720</b>

**Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI**

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Consiliul de administrație (Administratori)	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	3	3
Dezvoltare	4	3
SSM și GDRP	2	2
Vânzări	782	756
Logistică & Administrativ & Auto	21	28
Marketing	16	16
Financiar - contabilitate	14	14
Calitate	1	1
Juridic	3	3
Informatică	9	10
Resurse umane	8	8
Audit intern	5	6
<b>Total</b>	<b>878</b>	<b>860</b>
<b>Numar mediu</b>	<b>718</b>	<b>694</b>

Personalul-cheie din conducere include directorii executivi și administratorii, membri ai Comitetului Executiv.

**Lista persoane Consiliul de administrație**

2022	Funcția
Mihai MIRON	Președinte
Alin Constantin RADASANU	Membru
Florentina MIRON	Membru
Doru Vasile Victor DARABUS	Membru
Consultinvest Pharm Srl prin reprezentant Mihai BRATESCU	Membru
Monovia Pharm Srl prin reprezentant Ovidiu NUT	Membru
United Ropharma Srl prin reprezentant Danut Marian ENE	Membru

**Lista persoane conducere executivă**

2022	Funcția
Mihai MIRON	Director General
Alin Constantin RADASANU	Director Financiar
Danut Marian ENE	Director Resurse Umane

## **Nota 24. CONTINGENȚE**

Societatea are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită. Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

### **(a) Litigii**

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

### **(b) Impozitare**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii plus 0.05% pe zi dobândă de întârziere). În România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

### **(c) Prețul de transfer**

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață” conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și ca urmare pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile societății.

### **(d) Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești**

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

### **Impactul asupra lichidității**

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

**Nota 24. CONTINGENȚE** (continuare)

**Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor**

Clienții și alți debitori ai societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierii activelor financiare și nefinanciare.

**Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă**

Piața imobiliară din România a fost afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

**(e) Angajamente**

*Scrisori de garanții bancare*

La 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent in Lei	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	3.000.000	-	5.100.000	-
USD	-	-	-	-
EUR	87.414	-	92.692	79,500
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.192.692</b>	<b>79.500</b>

La 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către societățile afiliate (Ropharma Logistic) în care Societatea este garant este prezentată mai jos:

Ropharma Logistic Echivalent in Lei	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	600.000	500.000	50.000	-
USD	7.183.630	6.951.900	6.774.585	6.556.050
EUR	1.236.850	565.359	247.405	232.882
<b>Total</b>	<b>9.020.480</b>	<b>8.017.259</b>	<b>7.071.990</b>	<b>6.788.932</b>

În cazul în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile contractuale, aceste scrisori se transformă în datorii. Societatea este garant în cadrul unor contracte de împrumut contractate de societăți afiliate de la ING Bank.

*Garanții pentru împrumuturi bancare*

La 31 decembrie 2022, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 90.592.835 lei (31 decembrie 2021: 87.272.590 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate soldurile creditoare ale conturilor deschise la ING prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a constituit o garanție reală mobilă asupra creanțelor prezente și viitoare, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedată.

**Nota 24. CONTINGENȚE** (continuare)

De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Soldul creditelor contractate de societăți afiliate, pentru care Societatea acționează drept garant, era la 31.12.2022 în suma de 31.154.175 lei (31.12.2021: 28.282.376 lei).

**Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

La 31.12.2022 și 31.12.2021, entitățile afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții sunt :

Denumire parte afiliată	Țară	Tip afiliere
Teo Health	România	Filială
Ropharma Logistic	România	Filială
Aesculap Prod	România	Filială
Bioef	România	Societăți legate (prin acționariat)
Rofruct	România	Societăți legate (prin acționariat)
Bioterra	România	Societăți legate (prin acționariat)

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) *Vânzări de mărfuri, bunuri și prestări de servicii*

	Exercițiul financiar încheiat la:	
<b>Vânzări de mărfuri</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Teo Health	54.636	33.754

	Exercițiul financiar încheiat la:	
<b>Servicii prestate / refacturări</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Bioef	9.542	11.749
Bioterra	92.247	12.155
Ropharma Logistic	1.439.795	2.049.173
Aesculap Prod	1.314.219	1.309.089
Teo Health	4.151.645	4.244.674
<b>Total</b>	<b>7.007.448</b>	<b>7.626.840</b>

(b) *Achiziții de mărfuri și servicii*

	Exercițiul financiar încheiat la	
<b>Achiziții de mărfuri / produse</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aesculap Prod	-	29.037
Bioef	-	36.333
Bioterra	141.952	125.042
Rofruct	82.210	46.793
Ropharma Logistic	357.564.165	306.325.256
<b>Total</b>	<b>357.706.117</b>	<b>306.562.461</b>

**Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE** (continuare)

<b>Achiziții de servicii</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Bioterra	208.503	145.379
Teo Health	37.215	38.724
<b>Total</b>	<b>245.718</b>	<b>184.103</b>

(c) *Vanzari de mijloace fixe*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Bioterra	-	15.966
Bioef	1.008	-
Ropharma Logistic	227.637	214.457
<b>Total</b>	<b>228.645</b>	<b>230.423</b>

(d) *Achizitii de mijloace fixe*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aesculap Prod	43.000	-

(d) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Remunerație Administratori	846.400	739.720
Salarii conducerea executiva	1.148.198	880.597
<b>Total</b>	<b>1.994.598</b>	<b>1.620.317</b>

(e) *Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări / cumpărări de bunuri / servicii*

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

<b>Creanțe</b>	<b>Sold la</b>	<b>Sold la</b>
	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Bioef	1.957	1.061
Bioterra	870.087	843.312
Aesculap Prod	130.808	1.435
Teo Health	7.392.693	8.584.900
Ropharma Logistic	169.280	159.429
<b>Total</b>	<b>8.564.825</b>	<b>9.590.137</b>

**Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE** (continuare)

Datoriile către părțile afiliate rezultă în principal din tranzacții de achiziție mărfuri.  
Datoriile nu poartă dobândă.

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>
Bioterra	6.000	-
Ropharma Logistic CVR	6.102.882	998.798
Ropharma Logistic	128.423.901	95.605.895
<b>Total</b>	<b>134.532.783</b>	<b>96.604.693</b>

(f) *Imprumuturi către părți afiliate*

	<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>
Imprumuturi către părți afiliate	-	4.000.000
Imprumuturi de la părți afiliate	-	-

**Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale, nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 5 Aprilie 2023 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron  

---

Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  

---

Director Financiar